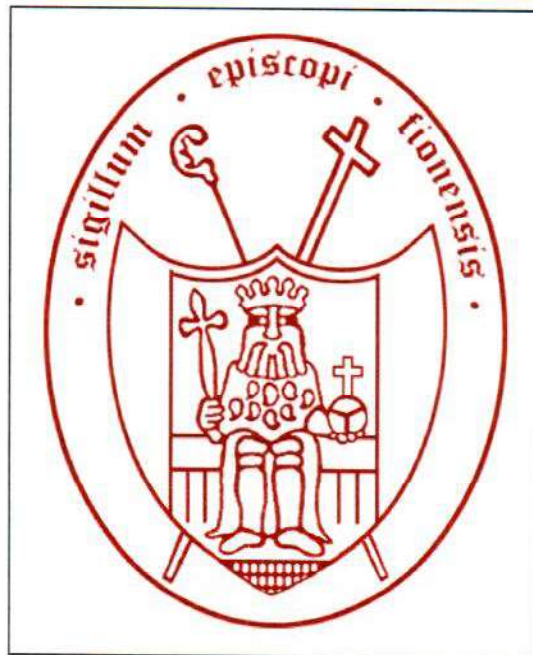


Årsrapport 2021
for
Fyens Stifts
Stiftsmidler



Februar 2022
Akt id.: 1774043

1. Indledning

Årsregnskabet er aflagt i henhold til bekendtgørelse nr. 55 af 22. januar 2018 om bestyrelse af kirke- og præsteembedskapitalen, hvorefter der udarbejdes en årsrapport der giver et samlet, dækkende og pålideligt billede af forvaltningen af kapitalerne.

Regnskabet aflægges endvidere i henhold til de regler, der til enhver tid er gældende for statens institutioner, og skal opfylde kravene i §38 i bekendtgørelse nr. 116 af den 19. februar 2018 om statens regnskabsvæsen m.v.

Årsrapporten for stiftsmidlerne udarbejdes i en selvstændig rapport.

Der er i hvert stift nedsat et Stiftsråd, som i henhold til lov om folkekirkens økonomi har til opgave at bestyre stiftsmidlernes forvaltning. Stiftsrådet bestyrer midlerne på menighedsrådenes vegne og fastsætter herunder en politik for udlån af stiftsmidlerne til de lokale kasser. Stiftsmidlerne, som består af kirkernes og præsteembedernes kapitaler, udgør på landsplan ca. 5 milliarder kr.

Stiftsrådet har overladt forvaltningen af Fyens Stifts stiftsmidler til bestyrelsen for Stifternes Kapitalforvaltning. Denne bestyrelse forvalter samtlige stifters midler.

2 Regnskab for stiftsmidler 2021

2.1. Beretning

Årsregnskabet udviser et samlet underskud på t.kr. 4.591 for 2021, hvilket er t.kr. 4.331 lavere end i 2020, hvor regnskabet udviste et samlet underskud på t.kr. 260.

Udviklingen i resultatet kan især henføres til udviklingen i de urealiserede kursreguleringer, der i 2021 udgør en samlet negativ kursregulering på t.kr. 5.447 mod en samlet positiv kursregulering på t.kr. 230 i 2020, hvilket er en negativ difference på t.kr. 5.676.

Efter afholdelse af administrationsomkostninger til Fællesfonden og renter på i alt t.kr. 788 mod t.kr. 427 i 2020 samt realiserede kursgevinster udviser driftsresultatet til udlodning et overskud på t.kr. 856, hvilket er en stigning på t.kr. 1.345 fra 2020, hvor der var et underskud på t.kr. 489.

Årets samlede resultat på t.kr. -4.591 overføres med t.kr. 856 til den frie egenkapital, medens t.kr. -5.447 overføres til reserve for urealiserede kursavancer. Den frie egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) udgør herefter pr. 31.12.2021 t.kr. 15.166, medens den samlede egenkapital (egenkapital inkl. reserve for urealiserede kursavancer) pr. 31.12.2021 udgør t.kr. 10.375.

Ideelt bør den fri egenkapital (egenkapital ekskl. reserve for urealiserede kursavancer) være lille, men den skal samtidig kunne absorbere kursudsving således, at den samlede egenkapital inklusiv reserve for urealiserede kursavancer er positiv.

De samlede udlån, opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån, er forøget med t.kr. 19.094, fra t.kr. 120.822 ultimo 2020 til t.kr. 139.916 ultimo 2021, svarende til en stigning på 15,8 procent. Bevilgede ej udbetalte udlån, udgjorde ultimo 2021 t.kr. 50.375 mod t.kr. 74.520 ultimo 2020.

Det samlede indlån er faldet med t.kr. 10.523, fra t.kr. 346.612 i 2020 til t.kr. 336.089 i 2021, hvilket svarer til et fald på 3 procent.

Udlånsprocenten - det gennemsnitlige udlån i procent af det gennemsnitlige indlån udgjorde i 2021 38,19 procent mod 31,93 procent i 2020. Udlånet er ligeledes her opgjort uden de bevilgede ej udbetalte udlån.

Overskydende likviditet investeres i investeringsbeviser via Stifternes Kapitaler. Som følge af en større stigning i udlån er den investerede kapital faldet med t.kr. 32.604, til t.kr. 197.026 ultimo 2021.

Den kontante likvide beholdning tilstræbes holdt så lav som muligt. Af hensyn til likviditetsstrømmen omkring termins- og rentekørsler samt bevilgede ej udbetalte lån vil der løbende indestå en likviditet der kan imødekomme disse udbetalinger. Likviditeten udgjorde pr. 31.12.2021 t.kr. 10.253 mod t.kr. 6.390 ultimo 2020.

Den positive likviditet skal ses i lyset af, at terminsopkrævningerne sker via PBS pr. 30.12.2021 og først investeres i værdipapirer primo 2022.

2021 har været præget af lave renter og en fortsat negativ rente på kontantkonti, hvilket har medført en renteudgift på t.kr. 22 mod t.kr. 26 i 2020.

2.2. Forrentningen af stiftsmidler i 2021

Stiftsrådet har besluttet at forrentningsprocenten i 2021 skulle være 0,5 procent for indlån og 1,5 procent for udlån. Såfremt det realiserede afkast bliver større eller mindre end det udloddede, vil der blive taget hensyn til dette ved fastsættelsen af renten for 2023.

Den samlede renteindtægt med tillæg af en realiserede nettokurstab for 2021 udgør t.kr. 3.359. Dette beløb udgør en forrentning af den gennemsnitlige indlånssaldo på 0,98 procent.

Renteindtægter på værdipapirer er faldet med t.kr. 1.853 fra t.kr. 3.847 i 2020 til t.kr. 1.993 i 2021. Et fald på 48,2 procent.

Jyske Capital rapporterer i december 2021 en effektiv forrentning på -1,81 procent for året af de investerede beløb fra Stifternes Kapitaler i investeringsbeviserne. Samlet set over den 5 årige periode med de tre kapitalforvaltere, har de alle præsteret over benchmark for området.

Administrationsomkostninger er inkl. afskrivninger på økonomisystemerne KAS/GIAS og finansieres af stiftsmidlernes afkast. I 2021 er der igen afholdt udgifter til udvikling af det nye KAS 2.0 system. Den del af udgifterne (ca. 4,3 mio. kr. total set) som bl.a. er afholdt til møder og administrative opgaver er straks afskrevet, og har medført en større sum til fordeling. Derfor har alle Stifter oplevet at modtage en større opkrævning for året 2021. Den resterende sum på ca. 13 mio. kr. anvendt til udvikling af KAS 2.0 er aktiveret, og vil blive afskrevet over de næste 8 år her fra 2022. I 2022 vil der endvidere blive foretaget en opdatering af det eksisterende GIAS system.

2.3. Regnskabspraksis

Ifølge § 23a, stk. 5 i lov om folkekirkens økonomi aflægger stiftsrådet regnskab for kirkernes og præsteembedernes øvrige kapitaler efter bestemmelser fastsat af kirkeministeren.

Krav til regnskabsmæssigt materiale er beskrevet i bekendtgørelse nr. 55 af 22.01.2018 om bestyrelse af kirkernes og præsteembedernes kapitaler. Bekendtgørelsens kapitel 4 om regnskab og revision fastsætter de generelle krav til regnskabsaflæggelsen, konsolidering og revision.

Værdipapirer omfatter børsnoterede obligationer, investeringsbeviser og erhvervsobligationer som bogføres til kostpris. På balancedagen værdiansættes de børsnoterede obligationer og investeringsbeviser til ultimo kursens dagsværdi (børskursen). Såvel realiserede som urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Årsrapport 2021 for Fyens Stifts stiftsmidler

Fra regnskabsår 2022 følges Økonomistyrelsens vejledning for området, således at urealiserede kursreguleringer føres direkte på balancen. Det vil medføre en ændring i regnskabspraksis, som beskrives i næste års årsrapport.

Den urealiserede kursændring opgøres i resultatopgørelsen som ændringen fra ultimo året før til ultimo indeværende år. Urealiseret kursregulering fra købsdato til ultimo året optages som en selvstændig post under egenkapitalen.

Tabel 2.3.1. Resultatopgørelse Fyens Stifts stiftsmidler

	Regnskab 2020	Regnskab 2021
Stiftsmidlernes resultat kr.		
Renteindtægter udlån	-2.136.027	-2.126.455
Renteindtægter værdipapirer/bank	-3.846.876	-1.993.513
Renteindtægter i alt	-5.982.903	-4.119.968
Indtægter i alt	-5.982.903	-4.119.968
Renteudgifter - indlån	5.257.962	1.714.882
Administrationsomkostninger/renter	426.938	788.400
Omkostninger i alt	5.684.900	2.503.282
Resultat ordinær drift	-298.003	-1.616.686
Realiserede kursgevinster	-212.908	-168.229
Realiserede kurstab	1.000.024	929.125
Driftsresultat til udlodning	489.113	-855.790
Urealiserede kursgevinster ultimo	-1.096.087	-334.921
Urealiserede kurstab ultimo	866.489	5.781.614
Urealiserede kursgevinster i alt	-229.599	5.446.693
Samlet resultat	259.514	4.590.903

Årsrapport 2021 for Fyens Stifts stiftsmidler

Tabel 2.3.2. Balance for Fyens Stifts stiftsmidler

Aktiver (t. kr.)	Konto	Primo 2021	Ultimo 2021
Finansielle anlægsaktiver			
Udlån	5416+5512	120.822	139.916
Bevilget udlån ej udbetalt	5424	74.520	50.375
Investeringsbeviser	5813+5903	229.630	197.026
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst til pari	582211+582310	4.072	3.501
Investeringsbeviser urealiseret tab/gevinst ultimo	582312	655	-4.791
Materielle anlægsaktiver i alt		429.699	386.027
Omsætningsaktiver			
Debitorer	6115	15	621
Periodeafgrænsningsposter	6190	383	857
Likvide beholdninger	63XX	6.390	10.253
Omsætningsaktiver i alt		6.787	11.731
Aktiver i alt		436.486	397.758
Passiver (t. kr.)			
Egenkapital			
Egenkapital	741110	-14.311	-15.166
Egenkapital ureal.kursv. ultimo	741120	-656	4.791
Egenkapital i alt		-14.966	-10.375
Hensættelser (bevilget ej udbetalt)	76-77XX	-74.520	-50.375
Langfristede gældsposter			
Gravstedskapitaler	841460-70+850460-70	-288.293	-282.126
Anden indlån	841410-50+850410-50	-58.318	-53.963
Langfristede gældsposter i alt		-346.612	-336.089
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95XX	0	-919
Periodeafgrænsningsposter	96XX	-388	
Kortfristet gæld i alt		-388	-919
Gæld i alt		-347.000	-337.008
Passiver i alt		-436.486	-397.758

2.4. Påtegning af stiftsrådet

Det tilkendegives hermed,

1. at regnskabet for stiftsmidler for Fyens Stift er rigtig, dvs. at regnskabet ikke indeholder væsentlige fejlinformationer eller udeladelser, herunder at opstillingen og rapporteringen i årsrapporten er fyldestgørende,
2. at de dispositioner, som er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis, og
3. at der er etableret forretningsgange, der sikrer en økonomisk hensigtsmæssig forvaltning af de midler, der er omfattet af regnskabet.

Odense, den 4 / 3 2022



Mikael Krarup
Formand for Stiftsrådet